

Comunicato diffuso da Tod's S.p.A. per conto di Crown Bidco S.r.l.

LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA È VIETATA IN QUALSIASI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA CROWN BIDCO S.R.L. SULLE AZIONI ORDINARIE DI TOD'S S.P.A.

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971 (il "Regolamento Emittenti").

*** * ***

L'OFFERENTE HA DATO CORSO ALLA PROCEDURA CONGIUNTA PER L'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 111 DEL TUF E L'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 108, COMMA 1, DEL TUF

DELISTING DELLE AZIONI DI TOD'S S.P.A.

Milano, 7 giugno 2024 – Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'"**Offerta**") promossa da Crown Bidco S.r.l. (l'"**Offerente**") ai sensi degli articoli 102 e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**") avente a oggetto azioni ordinarie di Tod's S.p.A. ("**Tod's**" o l'"**Emittente**"), l'Offerente rende noto quanto segue.

I termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il medesimo significato a essi attribuito nel documento di offerta relativo all'Offerta, approvato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**") con delibera del 21 marzo 2024, n. 23042 e pubblicato in data 22 marzo 2024.

REGOLAMENTO (CD. *SETTLEMENT*) DELLA PROCEDURA CONGIUNTA

Si ricorda che, come reso noto nel comunicato stampa del 30 maggio 2024, CONSOB, con delibera del 30 maggio 2024, n. 23134 adottata ai sensi dell'articolo 50, comma 11, del Regolamento Emittenti, ha determinato il corrispettivo per l'esercizio del Diritto di Acquisto e l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, da riconoscersi nell'ambito della Procedura Congiunta, in misura pari al Corrispettivo dell'Offerta, ovvero pari a Euro 43,00 (quarantatré/00) (il "**Corrispettivo della Procedura Congiunta**") per ciascuna delle n. 1.030.775 azioni Tod's, rappresentative del 3,115% del capitale sociale dell'Emittente, ancora in circolazione (le "**Azioni Residue**").

L'Offerente rende noto di aver esercitato, in data odierna, il Diritto di Acquisto e, contestualmente, di aver adempiuto all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, avendo pertanto dato corso alla Procedura Congiunta in relazione a tutte le Azioni Residue.

In particolare, l'Offerente rende noto di aver comunicato in data odierna all'Emittente – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 111, comma 3, del TUF – l'avvenuto deposito e la disponibilità di una somma pari al corrispettivo complessivo delle Azioni Residue, pari a Euro 44.323.325 (il "**Corrispettivo Complessivo**"), presso Intesa

Sanpaolo S.p.A. (la “**Banca**”) su un conto corrente intestato all’Offerente e vincolato esclusivamente, incondizionatamente e irrevocabilmente al pagamento del Corrispettivo Complessivo, come da istruzioni irrevocabili impartite dall’Offerente alla Banca.

Pertanto, ai sensi dell’articolo 111, comma 3, del TUF, dal momento della comunicazione dell’avvenuto deposito presso la Banca, in data odierna si è perfezionato il trasferimento delle Azioni Residue in favore dell’Offerente, con conseguente annotazione sul libro dei soci da parte dell’Emittente dell’Offerente quale titolare delle Azioni Residue.

I titolari delle Azioni Residue potranno ottenere il pagamento del Corrispettivo della Procedura Congiunta direttamente presso i rispettivi intermediari. L’obbligo di pagamento del Corrispettivo della Procedura Congiunta si intenderà assolto nel momento in cui le relative somme saranno trasferite agli Intermediari Incaricati da cui provengono le Azioni Residue oggetto della Procedura Congiunta. Resta a esclusivo carico degli Azionisti il rischio che gli Intermediari Incaricati, o gli Intermediari Depositari, non provvedano a trasferire le somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento.

Si ricorda altresì che – decorso il termine di prescrizione quinquennale di cui all’articolo 2949 del codice civile e fatto salvo quanto disposto dagli articoli 2941 e ss. del codice civile – il diritto dei titolari delle Azioni Residue di ottenere il pagamento del Corrispettivo della Procedura Congiunta si estinguerà per prescrizione e l’Offerente avrà diritto di ottenere la restituzione della porzione di Corrispettivo Complessivo non riscossa dagli aventi diritto.

DELISTING DELLE AZIONI TOD’S

L’Offerente ricorda altresì che, a decorrere dalla data odierna, con provvedimento n. 8998 del 31 maggio 2024, Borsa Italiana ha disposto la revoca delle azioni Tod’s dalla quotazione su Euronext Milan (previa sospensione dalle negoziazioni su Euronext Milan nelle sedute del 5 giugno 2024 e del 6 giugno 2024).

*** * ***

La presente comunicazione non costituisce né intende costituire un’offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Tod’s S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. L’Offerta è effettuata a mezzo della pubblicazione del documento di offerta approvato da CONSOB. Il documento di offerta contiene l’integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell’Offerta, incluse le modalità di adesione.

La pubblicazione o diffusione della presente comunicazione in paesi diversi dall’Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi paese diverso dall’Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell’Offerta devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette relative persone. La presente comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di paesi diversi dall’Italia.

Nessuna copia della presente comunicazione né altri documenti relativi all’Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l’Offerta siano trasmesse o rese disponibili

ad azionisti di Tod's S.p.A. in tale Paese o altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale Paese.

Communication published by Tod's S.p.A. on behalf of Crown Bidco S.r.l.

THE DISSEMINATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION OF THIS COMMUNICATION IS PROHIBITED IN ANY JURISDICTION WHERE IT WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT APPLICABLE LAW

VOLUNTARY TOTALITARIAN TENDER OFFER PROMOTED BY CROWN BIDCO S.R.L. OVER THE ORDINARY SHARES OF TOD'S S.P.A.

PRESS RELEASE

pursuant to Article 36 of the Regulation adopted by CONSOB resolution 14 May 1999, no. 11971 ("Issuers' Regulations").

*** * ***

THE OFFEROR CARRIED OUT THE JOINT PROCEDURE FOR THE EXERCISE OF THE RIGHT TO PURCHASE PURSUANT TO ARTICLE 111 OF THE CFA AND THE FULFILLMENT OF THE PURCHASE OBLIGATION PURSUANT TO ARTICLE 108, PARAGRAPH 1, OF THE CFA

DELISTING OF THE SHARES OF TOD'S S.P.A.

Milan, 7 June 2024 – With reference to the voluntary totalitarian tender offer (the "**Offer**") promoted by Crown Bidco S.r.l. (the "**Offeror**") pursuant to Articles 102 *et seq.* of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (the "**CFA**") over the ordinary shares of Tod's S.p.A. ("**Tod's**" or the "**Issuer**"), the Offeror hereby announces the following.

Capitalized terms used in this press release, unless otherwise defined, will have the same meaning attributed to them in the offer document relating to the Offer, approved by the National Commission for Companies and the Stock Exchange (*Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* – "**CONSOB**") with resolution of 21 March 2024, no. 23042 and published on 22 March 2024.

SETTLEMENT OF THE JOINT PROCEDURE

It should be noted that, as announced in the press release of 30 May 2024, CONSOB determined, by resolution of 30 May 2024, no. 23134 adopted pursuant to Article 50, paragraph 11, of the Issuers' Regulations, the consideration for the exercise of the Right to Purchase and the fulfilment of the Purchase Obligation pursuant to Article 108, paragraph 1, of the CFA, to be paid in the context of the Joint Procedure, equal to the Consideration of the Offer, *i.e.* Euro 43.00 (forty-three/00) (the "**Consideration of the Joint Procedure**") per each of the no. 1,030,775 Tod's shares, representing 3.115% of the Issuer's share capital, still outstanding (the "**Residual Shares**").

The Offeror hereby announces that, on the date hereof, it has exercised the Right to Purchase and, at the same time, has fulfilled the Purchase Obligation pursuant to Article 108, paragraph 1, of the CFA, thus having carried out the Joint Procedure with respect to all the Residual Shares.

In particular, the Offeror hereby announces that, on the date hereof, it has communicated to the Issuer – pursuant to and for the purposes of Article 111, paragraph 3, of the CFA – the deposit and availability of an amount equal to the overall consideration of the Residual Shares, equal to Euro 44,323,325 (the "**Overall Consideration**"), with Intesa Sanpaolo S.p.A. (the "**Bank**") on a bank account in the name of the Offeror

and bound exclusively, unconditionally and irrevocably to the payment of the Overall Consideration, as per the irrevocable instructions given by the Offeror to the Bank.

Therefore, pursuant to Article 111, paragraph 3, of the CFA, upon communication of the deposit with the Bank, the transfer of the Residual Shares in favor of the Offeror has been completed on the date hereof, with the consequent registration in the shareholders' ledger of the Offeror as holder of the Residual Shares by the Issuer.

Holders of the Residual Shares will be entitled to obtain payment of the Consideration of the Joint Procedure directly from their respective intermediaries. The obligation to pay the Consideration of the Joint Procedure will be deemed to have been fulfilled when the relevant amounts are transferred to the Designated Intermediaries from which the Residual Shares subject to the Joint Procedure originate. Shareholders bear the sole risk that the Designated Intermediaries, or the Depository Intermediaries, fail to transfer the amounts to the beneficiaries or delay their transfer.

It should also be noted that – upon expiration of the five-year statute of limitations provided for under Article 2949 of the Italian Civil Code and without prejudice to the provisions of Articles 2941 *et seq.* of the Italian Civil Code – the right of the holders of the Residual Shares to obtain the payment of the Consideration of the Joint Procedure will be extinguished via statute of limitations and the Offeror will be entitled to obtain the refund of the portion of the Overall Consideration not collected by the beneficiaries.

DELISTING OF TOD'S SHARES

It should be also noted that, as of the date hereof, with decision no. 8998 of 31 May 2024, Borsa Italiana ordered the delisting of Tod's shares from listing on Euronext Milan (upon suspension from trading on Euronext Milan on 5 June 2024 and 6 June 2024).

*** * ***

This communication does not constitute, nor is it intended to constitute, an offer, invitation or solicitation to buy or otherwise acquire, subscribe, sell or otherwise dispose of financial instruments, and no sale, issue or transfer of financial instruments of Tod's S.p.A. will be made in any country in violation of the applicable regulations. The Offer is carried out by means of the publication of the offer document approved by CONSOB. The offer document contains the full description of the terms and conditions of the Offer, including the terms and conditions of acceptance.

The publication or dissemination of this communication in countries other than Italy may be subject to restrictions under applicable law, and therefore any person subject to the laws of any country other than Italy should independently obtain information about any restrictions under applicable laws and regulations and ensure that they comply with them. Any failure to comply with such restrictions may constitute a violation of the applicable law of the relevant country. To the fullest extent permitted by applicable laws and regulations, the persons involved in the Offer are to be held harmless from any liability or detrimental consequence that may arise from the breach of the above restrictions by such relevant persons. This notice has been prepared in accordance with the laws of Italy and the information disclosed herein may be different from that which would have been disclosed had the notice been prepared in accordance with the laws of countries other than Italy.

No copy of this communication nor any other document relating to the Offer shall be, nor may be, sent by mail or otherwise transmitted or distributed in any or all countries where the provisions of local law may give rise to civil, criminal or regulatory risks if information concerning the Offer is transmitted or made available to shareholders of Tod's S.p.A. in such country or any other country where such conduct would constitute a violation of the laws of such country and any person receiving such documents

(including as custodian, trustee or trustee) is required not to mail or otherwise transmit or distribute the same to or from any such country.